

1. WPROWADZENIE

- 1.1. Konflikt interesów może mieć miejsce, gdy osoba piastuje stanowisko zaufania publicznego, na mocy którego dokonuje profesjonalnej oceny w imieniu innych i której interesy lub obowiązki mogą wpłynąć na jej ocenę.
- 1.2. Niniejsza polityka zawiera podejście Ava Trade EU Limited („Ava” lub „Spółka”) w zakresie identyfikacji konfliktów interesów i zarządzania nimi na mocy Dyrektywy 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE („DRIF”)
- 1.3. Na mocy DRIF spółka podejmie stosowne kroki, by zidentyfikować konflikty interesów oraz zapobiegać im i zarządzać nimi, które to dotyczą jej samej, jej kierowników, pracowników i powiązanych agentów lub dowolnej osoby pośrednio lub bezpośrednio związanej z nią na mocy kontroli lub jej klientów lub pomiędzy dwoma klientami, które zaistnieją w trakcie świadczenia usług inwestycyjnych i dodatkowych lub ich kombinacji, w tym takich wynikających z zachęty ze strony stron trzecich lub wynikających z wynagrodzenia własnego spółki inwestycyjnej lub innych struktur motywacyjnych.
- 1.4. W sytuacji, gdy postanowienia organizacyjne lub administracyjne dokonane przez spółkę na mocy DRIF art. 16(3), mające na celu zapobiec, by konflikty interesów nie wpływały negatywnie na interesy jej klientów nie mogą zapewnić, z uzasadnioną pewnością, że szkoda dla interesów klientów nie wystąpi, spółka inwestycyjna przekaze klientowi informacje na temat ogólnego charakteru i/lub źródła konfliktów interesów oraz na temat kroków podjętych, by zapobiec takiemu ryzyku, zanim spółka podejmie działania w imieniu klienta.
- 1.5. Informacje, o których mowa w artykule 2 powinny;
 - (a) zostać przekazane na trwałym nośniku; oraz
 - (b) zawierać szczegóły, w tym charakter klienta, by klient mógł podjąć świadomą decyzję w odniesieniu do usługi, w kontekście której ma miejsce konflikt interesów.

Tym samym Ava ma obowiązek, by zapewnić skuteczne kontrole organizacyjne i administracyjne oraz by je wdrażać, by podjąć niezbędne kroki, by zidentyfikować, ujawnić i zapisać konflikty interesów, a także zarządzać nimi. Aby to osiągnąć, Ava opracowała i wdrożyła Politykę konfliktów interesów („Polityka”).

2. IDENTYFIKACJA KONFLIKTÓW INTERESÓW

- 2.1. Zajmując się Klientem, Spółka, współpracownik lub inna osoba powiązana ze Spółką może być zainteresowana, być w relacji lub relacji umownej mogącej mieć znaczenie w odniesieniu do Transakcji lub będącej sprzecznym z interesem Klienta.

PODSUMOWANIE POLITYKI KONFLIKTU INTERESÓW

- 2.2. Celem identyfikacji konfliktów, o których mowa powyżej, określając potencjalne konflikty pod uwagę zostaną wzięte następujące kryteria:

Czy w trakcie świadczenia usługi klientowi AvaTrade:

- 2.2.1. Może odnieść finansową korzyść lub uniknąć finansowych strat kosztem konsum
- 2.2.2. Może być zainteresowana wynikiem usługi świadczonej klientowi lub transakcji wykonywanej w imieniu klienta, która nie jest tożsama z zainteresowaniem klienta w tym wyniku
- 2.2.3. Ma finansową lub inną przesłankę, by faworyzować interes innego klienta lub grupy klientów w stosunku do interesów klienta
- 2.2.4. Wykonuje tę samą działalność co Klient
- 2.2.5. Otrzymuje lub może otrzymać od osoby niebędącej klientem zachętę w odniesieniu do usługi świadczonej klientowi, w postaci pieniędzy, towarów lub usług niebędących standardową opłatą za taką usługę
- 2.2.6. Może odnieść osobiste zyski z zaangażowania się w sposób wykraczający poza ustalenia dotyczące świadczeń oferowane przez Ava

3. ZIDENTYFIKOWANIE POTENCJALNYCH KONFLIKTÓW

- 3.1. Poniżej wymienione usługi i czynności inwestycyjne oraz usługi pomocnicze wykonywane przez lub w imieniu AvaTrade uznaje się za okoliczności, które mogą stanowić konflikt interesów, lub mogące być dla niego podstawą, obejmujące istotne ryzyko szkód względem interesów jednego lub więcej klientów:

- 3.1.1. AvaTrade jest pośrednikiem w odniesieniu do pozycji swoich klientów i tym samym może odnieść korzyści finansowe lub uniknąć straty kosztem klienta. AvaTrade może zabezpieczyć pozycje swoich klientów w ramach grupy AvaTrade; tym samym interesy handlowe spółki i grupy są połączone.
- 3.1.2. Ava może zostać polecona Klientom przez stronę trzecią, którą opłaca Ava. Takie wynagrodzenie może być wypłacane innemu członkowi AVA Group w odniesieniu do czynności marketingowych związanych z pozyskiwaniem nowych klientów.
- 3.1.3. Ava nie oferuje swoim klientom rekomendacji, ale przygotowuje analizy inwestycyjne i jest kontrahentem pozycji swoich klientów.

4. ZARZĄDZANIE ZIDENTYFIKOWANYM KONFLIKTEM

- 4.1. Zastosowanie mają następujące przepisy celem zarządzania konkretnymi konfliktami i potencjalnymi konfliktami określonymi powyżej:
- 4.1.1. AvaTrade jest kontrahentem wszystkich inwestycji i zarządza ich ryzykiem na podstawie zbiorczej ekspozycji na ryzyko względem wszystkich klientów oraz instrumentów.
 - 4.1.2. Grupa AvaTrade zabezpiecza swoje ryzyko netto z kontrahentami, co oznacza, że cele klientów są związane bardziej z jej własnymi celami, bez względu na jej rolę jako zleceniodawcy we wszystkich transakcjach. Ponieważ AvaTrade nie świadczy usług porad inwestycyjnych, żaden konflikt nie może mieć źródła w takiej działalności. Świadczenie usług porad inwestycyjnych nie leży w zakresie uprawnień regulacyjnych spółki.
 - 4.1.3. Opłaty można wyłącznie płacić stronom trzecim/otrzymywać od stron trzecich zgodnie z określonymi testami MiFID:
 - 4.1.3.1. obecność, charakter oraz kwota opłaty, prowizji czy korzyści, lub, gdy nie można ustalić kwoty, metoda obliczania tej kwoty, jest jasno komunikowana klientowi w sposób zrozumiały, dokładny i czytelny, przed zrealizowaniem odpowiedniej usługi inwestycyjnej lub pomocniczej;
 - 4.1.3.2. płatność opłaty lub prowizji lub przekazanie korzyści niematerialnej;
 - 4.1.3.2.1. Ma na celu zwiększyć jakość właściwej usługi względem klienta; oraz
 - 4.1.3.2.2. Nie wpływa na zgodność z obowiązkiem Firmy, by działać w najlepszym interesie klienta.
 - 4.1.3.2.3. Właściwym osobom zabroni się wywierania/organicznego wpływu na możliwość wywierania niestosownego wpływu na sposób, w jaki dana osoba realizuje usługi.

5. NAKŁADY NA BADANIA NAUKOWE

5.1. Analitycy finansowi oraz inne właściwe osoby zaangażowane w badanie inwestycyjne nie mogą rekomendować i tym samym zawierać osobistych transakcji lub transakcji w imieniu AvaTrade;

5.1.1. w instrumenty finansowe do których odnosi się badanie inwestycyjne, lub

5.1.2. w żadne inne powiązane instrumenty finansowe,

6. INNE KONFLIKT INTERESÓW

6.1. Następujące środki zostały wdrożone w odniesieniu do innych konfliktów interesów:

6.1.1. AvaTrade na bieżąco śledzi działalność biznesową, by zapewnić, że wewnętrzna kontrola jest na odpowiednim poziomie.

6.1.2. AvaTrade gwarantuje podział obowiązków, które mogą być przyczyną konfliktu interesów, gdyby miała je wykonywać jedna osoba.

6.1.3. Wewnętrzni audytorzy AvaTrade zapewniają, że wdrożone są odpowiednie systemy oraz kontrola i składają swoje raporty bezpośrednio Radzie dyrektorów.

6.1.4. Gdy AvaTrade realizuje zlecenie dla klienta nie traktuje tego klienta w sposób uprzywilejowany, co mogłoby zaszkodzić innym klientom i nie ujawnia szczegółów zlecenia klienta innym klientom.

6.1.5. AvaTrade realizuje wszystkie zlecenia elektronicznie, zgodnie z politykami, które odpowiadają odpowiednim zasadom i regulacjom odnoszącym się do transakcji, które realizowane są dla klientów lub w ich imieniu.

6.1.6. Wszystkim pracownikom AvaTrade zabrania się przyjmowania prezentów lub innych form gratyfikacji od dowolnej osoby, która ma korzyści materialne, które w znaczącym stopniu mogą powodować konflikt z dowolnym obowiązkiem, który AvaTrade i/lub jej pracownicy są zobowiązani realizować w odniesieniu do polityki sprawiedliwego traktowania klientów lub z dowolnym obowiązkiem, który taki odbiorca jest zobowiązany świadczyć klientom.

7. ZGODNOŚĆ KULTURA

AvaTrade zobowiązana jest propagować skuteczną i odpowiednią kulturę zgodności, by móc sobie radzić z nowymi potencjalnymi konfliktami interesów, które mogą mieć miejsce w przyszłości. Pracownicy AvaTrade mają zatem obowiązek śledzić wszelkie nowe okoliczności, które mogą stanowić podstawę dla potencjalnych konfliktów i wdrożyć odpowiednie środki, by na nie zareagować.

8. UJAWNIENIE

W mało prawdopodobnej sytuacji, gdy działania AvaTrade, by zarządzać konfliktami interesów okażą się nieskuteczne, by zapewnić, z racjonalną pewnością, że ryzyko szkody dla interesów klienta zostanie zniwelowane, AvaTrade ma obowiązek jasno ujawnić ogólny charakter i/lub źródła konfliktów interesów klientowi przed rozpoczęciem realizacji działalności w ich imieniu.